

2006-2007  
**Annual Report**

**OTTAWA CONGRESS CENTRE**



Ottawa  
Congress  
Centre



Centre des  
congrès  
d'Ottawa

An Agency of the Government of Ontario



## Management Team

DAVID HAMILTON  
President (retired March 31, 2007)

PATRICK KELLY  
President (effective March 26, 2007)

JOAN E. CULLITON  
Executive Vice-President  
Chief Operating Officer, Expansion

ALLISON GEORGE  
Manager, Human Resources

PAUL KEOGH  
Director, Convention Services

FIONA LIVINGSTONE  
Director, Corporate Services

MICHAEL OIS  
Executive Chef

PETER SEGUIN  
Vice-President, Food and Beverage

DAN YOUNG  
Controller

KELLEY ORR  
Director, Marketing and Sales  
(resigned December 31, 2006)

## Board of Directors

JIM DURRELL  
October 25, 2006 to October 24, 2009

GEORGES BÉDARD  
March 28, 2007 to March 27, 2010

DICK BROWN  
April 11, 2006 to April 10, 2009

BOB CHIARELLI  
January 1, 1998 to November 30, 2006

GERALD DUST  
August 21, 2003 to August 20, 2006

PAUL EVANS  
September 22, 2005 to January 20, 2007

WAYNE FRENCH  
October 1, 1996 to August 5, 2006

PATRICK KELLY  
October 11, 2006 to October 10, 2009  
(resigned January 9, 2007)

MICHAEL LANGFORD  
September 22, 2005 to January 20, 2007

CYRIL LEEDER  
March 28, 2007 to March 27, 2010

JOANNE LEFEBVRE  
May 17, 2006 to May 16, 2009

CHARLES MEROVITZ  
November 15, 2006 to November 14, 2009

BILL MILKEN  
May 17, 2006 to May 16, 2009

LARRY O'BRIEN  
December 1, 2006 to March 31, 2007

MARY PITT  
October 11, 2006 – October 10, 2009

# Message from the Chair



My appointment as Chairman of the Board of the Ottawa Congress Centre by the Ontario Minister of Tourism came with a clear mandate: to determine and move forward on the most viable path for increasing convention capacity in the Nation's Capital and enhancing the marketability of Ottawa as a meeting destination.

It was a welcome challenge, and remained our top priority for the 2006-2007 fiscal year reported upon herein. We reviewed proposals and designs that had been considered over the years, gathered intelligence, input and support from stakeholders across our community and beyond, and started renewing our management team as we began formulating plans for a bigger and much better meeting facility.

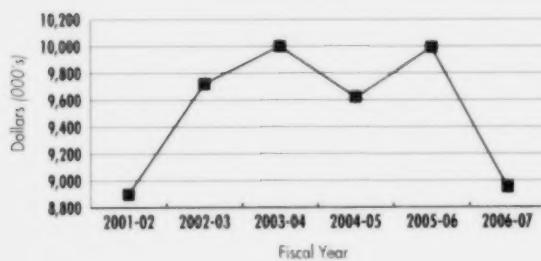
Our second priority was a review of the governance structure of the Centre's Board of Directors. A significant turnover of Board membership as the result of term expirations of many long-serving members provided the opportunity to bring new perspectives and expertise to the Board. The Centre thanks both the departing volunteer Board members who have given so generously of their time over the years, and the newly appointed Board members, who have accepted the challenge of helping the Centre move forward with the expansion initiative.

While the fundamental priorities of expansion and governance demanded close and careful attention, the operation of the Centre likewise presented its own set of challenges.

The Centre began the fiscal year projecting an operating surplus – something it had achieved in each of the previous ten years. But early in the year, the Centre experienced its first-ever labour disruption. The disruption lasted eight weeks, and while the Centre remained open for business, about half of events booked were either relocated to other facilities, postponed or cancelled altogether. The direct impact was a displacement of some \$1.3 million in revenue.

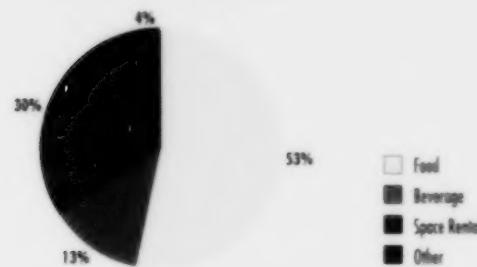
The labour disruption, along with ongoing uncertainty about expansion, also impacted short-term sales efforts for the remainder of the fiscal year. The bottom line was that the Centre ended the year in a deficit position of \$1.65 million – unquestionably a disappointment after a decade of reporting operating surpluses.

## Revenue Trend Analysis



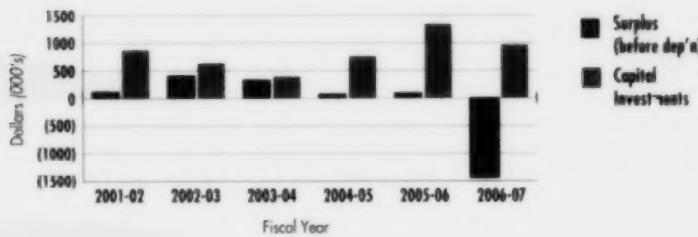
As in previous years, food, beverage and space rentals were the main sources of revenue. While overall revenues were down compared to last year, some minor shifts in the revenue mix did occur. Food revenue decreased 3% - from 55.9% in the previous year to 53%. There was a slight increase in the percentage of beverage revenues over the previous year, from 12.6% to 13% and a 2.7% increase in the percentage of space rental revenue, which accounted for 30% of revenues on the year.

### Revenue Mix 2006-2007



Though the labour disruption had a significant impact on revenue, it did provide some compelling observations which helped to set priorities for some capital investment spending on furnishings, equipment, information technology and health and safety improvements. With the prospect of a major capital expansion project as a strong possibility, all of the capital purchases were for moveable items that could be integrated into a new and improved facility.

### Investment of Surplus Funds



On another positive note, the Centre continued to enjoy a high retention rate of full-time staff - 37% of whom have over 10 years of service, 44% over five years of service, and 14 employees who have been at the Centre since its opening in 1983. This year, the Centre once again recognized 5, 10, 15 and 20 year milestones for its loyal employees at its annual Long Term Service Awards.

As a community builder and supporter of many charitable organizations, the Centre prides itself on the community relationships it has built over the years. In fiscal 2006-07, the Centre reviewed its sponsor/partnership programs to identify the true value of the Centre's in-kind services and to streamline the process to ensure consistency year over year.

The Centre this year also took great strides toward revitalizing its strategic partnerships with primary industry partners such as Ottawa Tourism, the Ottawa Gatineau Hotel Association, the Ottawa International Airport, Viking Rideau Corporation and others. As the vision for the redevelopment of the Centre began taking form, our key stakeholder partners were consulted and engaged in the process.

On a personal note, I would like to extend thanks to the Hon. Jim Bradley, Minister of Tourism, for the opportunity to serve our community and contribute to Ottawa's dynamic tourism, meetings and convention industry.

In closing, I would like to offer best wishes to David Hamilton, who retired after serving as President of the Ottawa Congress Centre for 13 years, and to welcome Patrick Kelly, a seasoned professional with extensive experience in the tourism and hospitality industry, as the Centre's new President.

As we look ahead to 2007-08, we are confident that the hard work that has gone into the expansion initiative over the years and the renewed commitment of our community to this initiative will result in a larger, landmark convention facility worthy of its privileged location in the heart of Canada's Capital – and that will deliver returns to the city, province and country for years to come.

*Jim Durrell*  
**Jim Durrell**  
Chairman

**TABLE 1**  
**Taxes Generated Through Ottawa Congress Centre Operations**

(Unaudited)

	2001/02	2002/03	2003/04	2004/05	2005/06	2006/07
<b>Provincial Taxes Generated</b>						
Employee Income Tax	\$244,151	\$252,713	\$278,834	\$281,862	308,027	299,056
Employer Health Tax	110,877	113,094	126,034	109,360	123,214	118,377
PST (Revenues)	412,376	418,219	439,191	451,318	508,872	468,289
Alcohol Tax (purchases)	172,817	153,696	163,650	178,304	189,971	171,694
<b>Total Provincial Taxes</b>	<b>\$940,221</b>	<b>\$937,722</b>	<b>\$1,007,708</b>	<b>\$1,020,844</b>	<b>1,130,084</b>	<b>1,057,415</b>
<b>Federal Taxes Generated</b>						
EI (employee)	\$106,915	\$108,278	\$107,431	\$97,264	101,075	88,945
EI (employer)	140,288	141,819	140,335	126,150	130,254	124,522
CPP (employee)	165,751	191,654	210,149	202,758	215,924	202,715
CPP (employer)	165,751	191,654	210,149	202,758	215,924	202,715
Employee Income Tax	634,723	656,982	630,861	677,505	740,398	718,833
Goods & Services Tax (Net)	493,402	560,374	612,843	555,195	527,668	419,097
Alcohol Tax (purchases)	66,513	59,154	62,985	68,625	73,115	66,080
<b>Total Federal Taxes</b>	<b>\$1,773,343</b>	<b>\$1,909,914</b>	<b>\$1,974,753</b>	<b>\$1,930,255</b>	<b>2,004,357</b>	<b>1,822,907</b>
<b>Other Taxes Generated</b>						
RMOC - Water	\$30,943	\$43,653	\$41,993	\$38,914	44,033	43,193
<b>Annual Total Taxes</b>	<b>\$2,744,507</b>	<b>\$2,891,290</b>	<b>\$3,024,454</b>	<b>\$2,990,013</b>	<b>3,178,474</b>	<b>2,923,515</b>

**OTTAWA CONGRESS CENTRE**

**FINANCIAL STATEMENTS**

**MARCH 31, 2007**

**N**



**Newton & Co.**  
Chartered Accountants

P O Box 978  
5494 Manotick Main Street  
Manotick, ON K4M 1A8

Tel: (613) 692-3501  
Fax: (613) 692-2874

To the Chairman and Directors of:  
Ottawa Congress Centre

**AUDITORS' REPORT**

---

We have audited the balance sheet of **Ottawa Congress Centre** as at March 31, 2007 and the statements of revenue and expenses, changes in net assets and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Centre's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Centre as at March 31, 2007 and the results of operations and cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Chartered Accountants  
Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario  
June 20, 2007

David L. Brown B.A., CA  
Philip A. Byrne CA, CFE  
E. Jane Francis CA, CMA  
Andreew K. Misener CA

**OTTAWA CONGRESS CENTRE**

---

**FINANCIAL STATEMENTS**

**MARCH 31, 2007**

---

<b>Balance Sheet</b>	<b>1.</b>
<b>Statement of Revenue and Expenses</b>	<b>2.</b>
<b>Statement of Changes in Net Assets</b>	<b>3.</b>
<b>Statement of Cash Flows</b>	<b>4.</b>
<b>Notes to Financial Statements</b>	<b>5 - 9.</b>
<b>Schedule 1 - Direct and Facilities Expenses</b>	<b>10.</b>
<b>Schedule 2 - Selling, General and Administrative Expenses</b>	<b>11.</b>



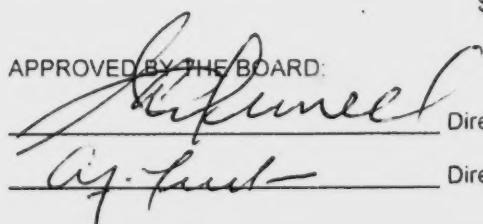
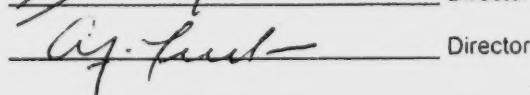
## OTTAWA CONGRESS CENTRE

## BALANCE SHEET

AS AT MARCH 31, 2007

	Operating Fund	Capital Fund	Total 2007	Total 2006
<b>ASSETS</b>				
<b>Current</b>				
Cash and cash equivalents (note 3)	\$ 775,979	\$ 27,566,969	\$ 28,342,948	\$ 1,123,669
Contribution receivable (note 6)	-	-	-	28,000,000
Accounts receivable	757,515	-	757,515	761,390
Interest receivable	-	435,882	435,882	-
Inventory	178,233	-	178,233	175,934
Prepaid expenses	100,784	-	100,784	120,432
	1,812,511	28,002,851	29,815,362	30,181,425
<b>Property, plant and equipment (note 4)</b>	1,681,701	459,121	2,140,822	2,154,344
<b>Deferred charges (note 2)</b>	-	467,699	467,699	2,023,971
	<u>\$ 3,494,212</u>	<u>\$ 28,929,671</u>	<u>\$ 32,423,883</u>	<u>\$ 34,359,740</u>
<b>LIABILITIES</b>				
<b>Current</b>				
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 1,020,019	\$ 994,503	\$ 2,014,522	\$ 784,708
Customer deposits	1,092,384	-	1,092,384	1,236,104
	2,112,403	994,503	3,106,906	2,020,812
<b>Deferred contributions related to property, plant and equipment and capital expansion (note 5)</b>	345,587	-	345,587	2,679,508
	<u>2,457,990</u>	<u>994,503</u>	<u>3,452,493</u>	<u>4,700,320</u>
<b>Contingent liabilities (note 9)</b>				
<b>NET ASSETS</b>				
<b>Invested in property, plant and equipment (note 10 and 11)</b>	1,336,114	459,121	1,795,235	1,498,759
<b>Unrestricted operating fund</b>	(299,892)	-	(299,892)	160,661
<b>Internally restricted capital fund (note 6)</b>	-	27,476,047	27,476,047	28,000,000
	1,036,222	27,935,168	28,971,390	29,659,420
	<u>\$ 3,494,212</u>	<u>\$ 28,929,671</u>	<u>\$ 32,423,883</u>	<u>\$ 34,359,740</u>

APPROVED BY THE BOARD:


 Director  

 Director

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)



## OTTAWA CONGRESS CENTRE

## STATEMENT OF REVENUE AND EXPENSES

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2007

	Operating Fund	Capital Fund	Total 2007	Total 2006
<b>Revenue</b>				
Food	\$ 4,785,483	\$ -	\$ 4,785,483	\$ 5,583,881
Space rental	2,667,459	-	2,667,459	2,732,640
Interest	13,995	1,167,464	1,181,459	18,090
Beverage	1,119,720	-	1,119,720	1,262,632
Customer service	376,296	-	376,296	399,462
Contribution from the Province of Ontario	-	-	-	28,000,000
Partnerships	-	-	-	(4,953)
	<u>8,962,953</u>	<u>1,167,464</u>	<u>10,130,417</u>	<u>37,991,752</u>
<b>Expenses - Schedule 1 and 2</b>				
Direct	4,557,108	-	4,557,108	4,837,377
Facilities	2,138,077	-	2,138,077	2,185,254
Selling, general and administrative	3,687,772	237,339	3,925,111	2,881,368
	<u>10,382,957</u>	<u>237,339</u>	<u>10,620,296</u>	<u>9,903,999</u>
<b>Operating excess of revenue over expenses (expenses over revenue) before undernoted items</b>	(1,420,004)	930,125	(489,879)	28,087,753
<b>Contributions related to capital expansion (note 12)</b>	2,023,923	-	2,023,923	-
<b>Impairment of deferred charges related to capital expansion (note 12)</b>	(2,023,971)	-	(2,023,971)	-
<b>Amortization of property, plant and equipment</b>	(192,307)	(35,457)	(227,764)	(271,692)
<b>Amortization of deferred contributions related to property, plant and equipment (note 5)</b>	309,998	-	309,998	88,028
<b>Loss on disposal of property, plant and equipment</b>	(280,337)	-	(280,337)	-
<b>Excess of revenue over expenses (expenses over revenue)</b>	<u>\$ (1,582,698)</u>	<u>\$ 894,668</u>	<u>\$ (688,030)</u>	<u>\$ 27,904,089</u>

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)



## OTTAWA CONGRESS CENTRE

## STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2007

	Invested in PP&E	Operating Fund	Capital Fund	Total 2007	Total 2006
<b>Balance, April 1</b>	\$ 1,623,438	\$ 35,982	\$ 28,000,000	\$ 29,659,420	\$ 1,755,331
<b>Adjustment to beginning fund balances (note 10)</b>	(124,679)	124,679	-	-	-
<b>Balance restated, April 1</b>	<u>1,498,759</u>	<u>160,661</u>	<u>28,000,000</u>	<u>29,659,420</u>	<u>1,755,331</u>
<b>Excess of revenue over expenses (expenses over revenue)</b>	-	(1,582,698)	894,668	(688,030)	27,904,089
<b>Net additions to property, plant and equipment</b>	214,242	280,337	(494,579)	-	-
<b>Amortization of property, plant and equipment</b>	(227,764)	192,307	35,457	-	-
<b>Amortization of deferred contributions related to property, plant and equipment</b>	309,998	(309,998)	-	-	-
<b>Interfund transfer (note 6)</b>	-	959,499	(959,499)	-	-
<b>Balance, March 31</b>	<u>\$ 1,795,235</u>	<u>\$ (299,892)</u>	<u>\$ 27,476,047</u>	<u>\$ 28,971,390</u>	<u>\$ 29,659,420</u>

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)



## OTTAWA CONGRESS CENTRE

## STATEMENT OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31,

2007

2006

Net inflow (outflow) of cash related  
to the following activities

## Operating Activities

## Operations

Excess of revenue over expenses (expenses over revenue)	\$ (688,030)	\$ 27,904,089
Add back non-cash outlays:		
Amortization of property, plant and equipment	227,764	271,692
Loss on disposal of property, plant and equipment	280,337	-
Amortization of deferred contributions related to property, plant and equipment	(309,998)	(88,028)
	<u>(489,927)</u>	<u>28,087,753</u>
Net change in non-cash working capital balances (note 7)	<u>28,671,436</u>	<u>(28,142,853)</u>
	<u><u>28,181,509</u></u>	<u><u>(55,100)</u></u>

## Investing Activities

Purchase of property, plant and equipment	(494,579)	(13,867)
Expansion and deferred costs (net)	(467,651)	(1,243,346)
	<u>(962,230)</u>	<u>(1,257,213)</u>
 Net cash inflow (outflow)	 27,219,279	 (1,312,313)
Cash position, April 1	1,123,669	2,435,982
 Cash position, March 31	 <u>\$ 28,342,948</u>	 <u>\$ 1,123,669</u>

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)



**OTTAWA CONGRESS CENTRE****NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS****MARCH 31, 2007****1. DESCRIPTION OF BUSINESS**

The Ottawa Congress Centre was incorporated by a special Act of the Ontario Provincial Legislature. The mandate of the Centre is to operate, maintain and manage an international class convention centre facility in the City of Ottawa in a manner that will promote and develop tourism and industry in Ontario. The Centre is exempt from income taxes.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

The Ottawa Congress Centre follows the deferral method of accounting for contributions.

**Fund Accounting**

Activities related to food, beverage, service delivery and administrative activities are reported in the Operating Fund.

Activities related to an expanded or retrofitted facility are reported in the Capital Fund as well as property, plant and equipment acquired after 2006.

**Revenue Recognition**

Restricted contributions are recognized as revenue of the appropriate fund in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted contributions are recognized as revenue of the appropriate fund when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

**Use of Estimates**

The preparation of the financial statements in conformity with Canadian generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. By their nature, these estimates are subject to measurement uncertainty and the effect on the financial statements of changes in such estimates in future periods could be significant.

**Inventory**

The inventory is valued at the lower of cost and replacement cost. Cost is determined using a first-in, first-out method.



## OTTAWA CONGRESS CENTRE

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2007

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (cont'd)

**Property, Plant and Equipment**

The original facility and pre-operating costs were financed by other entities and were acquired April 1, 1984 from the Regional Municipality of Ottawa-Carleton for \$1.

Property, plant and equipment are recorded at cost. Amortization is recorded using the following annual rates and methods:

Building	35 years straight line
Computer hardware and software	3 years straight line
Furniture, equipment and fixtures	5 to 10 years straight line

Amortization of assets under construction begins when they are ready for their intended use.

**Deferred Charges**

Deferred charges relate to costs pertaining directly to the expansion of the Centre's facility but are not part of actual building construction. These costs will be deferred until the expanded facility is ready for productive use at which point they will be amortized over the expected future period of benefit.

**Deferred Contributions Related to Property, Plant and Equipment and Capital Expansion**

Deferred contributions represent the unamortized amounts which are recognized as revenue on the same basis as the amortization of property, plant and equipment, and capital expansion costs.

## 3. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Included in cash are the following cash equivalents:

<u>Cost</u>	<u>Description</u>	<u>Maturity Date</u>
\$ 23,999,817	Royal Bank Bankers Acceptance (BA) at 4.28%	April 5, 2007
2,437,899	Bank of Nova Scotia BA at 4.30%	April 25, 2007
1,099,982	Bank of Nova Scotia BA at 4.30%	April 9, 2007
<u>\$ 27,537,698</u>		



## OTTAWA CONGRESS CENTRE

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2007

## 4. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	2007		2006	
	Cost	Accumulated Amortization	Net Carrying Amount	Net Carrying Amount
Building	\$ 1,434,963	\$ 371,494	\$ 1,063,469	\$ 1,104,467
Computer hardware and software	353,991	77,474	276,517	49,235
Furniture, equipment and fixtures	3,685,933	2,885,097	800,836	1,000,642
	<u>\$ 5,474,887</u>	<u>\$ 3,334,065</u>	<u>\$ 2,140,822</u>	<u>\$ 2,154,344</u>

## 5. DEFERRED CONTRIBUTIONS RELATED TO PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT AND CAPITAL EXPANSION

Deferred contributions consist of amounts received for the purchase of property, plant and equipment, and capital expansion. They are credited to revenue as the assets are amortized. During the year deferred contributions of \$309,998 (2006 - \$88,028) were recognized as revenue.

## 6. INTERNALLY RESTRICTED CAPITAL FUND

During the 2006 fiscal year, \$28,000,000 was committed by the Province of Ontario and received on April 3, 2006. It is the intention of the Ottawa Congress Centre to use these funds for a capital expansion or retrofit of the existing facility. As such, the Board of Directors has internally restricted these funds for this purpose and any interest earned thereon.

On July 26, 2007, the Board authorized an interfund transfer of \$1,260,000 from the Capital Fund to the Operating Fund. As at March 31, 2007, \$959,499 was transferred to cover a current year operating shortfall due to labour disruptions incurred.

## 7. STATEMENT OF CASH FLOWS

The net change in non-cash working capital balances consists of the following changes in current assets and liabilities:

	2007	2006
Contribution receivable	\$ 28,000,000	\$ (28,000,000)
Accounts receivable	3,875	70,400
Interest receivable	(435,882)	-
Inventory	(2,299)	13,502
Prepaid expenses	19,648	(10,860)
Accounts payable and accrued liabilities	1,229,814	(313,431)
Customer deposits	(143,720)	97,536
	<u>\$ 28,671,436</u>	<u>\$ (28,142,853)</u>



**OTTAWA CONGRESS CENTRE****NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS****MARCH 31, 2007****8. FINANCIAL INSTRUMENTS AND RISK MANAGEMENT**

Financial instruments of the Centre consist mainly of cash and cash equivalents, accounts receivable and accounts payable. The carrying value of these amounts approximate their fair values given their short term nature.

**Credit Risk**

The Centre provides credit to its customers in the normal course of business. The Centre performs ongoing credit evaluations of its customers and maintains allowances for potential credit losses, which to date, have been within the range of management's expectations.

The Centre is exposed to credit risk in the event of non-performance by counterparties. The Centre's activities have a large number of diverse customers which minimizes concentration of credit risk.

**Financing Available**

The Centre has an unused line of credit of \$200,000. Interest is charged at prime plus 0.5%.

**9. CONTINGENT LIABILITY**

A Statement of Claim was issued August 2005. The plaintiff is seeking damages in relation to a November 2005 proposal request issued by the Congress Centre to provide architectural and engineering services design team for a major expansion of the Congress Centre's convention facility. The plaintiffs are claiming damages in respect of costs and expenses incurred in responding to the proposal together with lost profits totaling \$2 million dollars.

It is management's view, which is supported by legal counsel, that the claims are highly speculative and not likely to be successful, other than, perhaps, in relation to certain, arguably unnecessary costs incurred during the request for proposal interview process.

At this time, the arguably unnecessary costs incurred by the plaintiff are not measurable or determinable, it is management's view that these costs are insignificant in relation to the total amount claimed. No liability has been reported in the financial statements for these costs or the \$2 million dollar claim.

**10. CORRECTION OF AN ERROR**

In prior years, net assets invested in property, plant and equipment were overstated and unrestricted net assets of the operating fund were understated by \$124,679. These costs related to expansion activities and were reallocated from property, plant and equipment to deferred charges in the 2005 fiscal year, with no corresponding allocation between these two components of net assets. The effect of the restatement is a decrease of net assets invested in property, plant and equipment of \$124,679 and an increase in the net assets of the operating fund of \$124,679.



**OTTAWA CONGRESS CENTRE****NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS****MARCH 31, 2007****11. NET ASSETS INVESTED IN PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

Net assets invested in property, plant and equipment consist of the following:

	<b>Operating Fund</b>	<b>Capital Fund</b>	<b>Total</b>
Property, plant and equipment	\$ 1,681,701	\$ 459,121	\$ 2,140,822
Less: Deferred contributions related to property, plant and equipment	345,587	-	345,587
	<u>\$ 1,336,114</u>	<u>\$ 459,121</u>	<u>\$ 1,795,235</u>

**12. IMPAIRMENT OF DEFERRED CHARGES RELATED TO CAPITAL EXPANSION**

During the current year, certain capitalized costs related to expanding the Centre's facility were expensed. It is management's opinion that these costs previously recognized as deferred charges had no future benefit to the expansion or retrofit activities.

In addition, previously restricted funding for capital expansion activities that were spent on those activities and deferred until the related expense were incurred has now been recognized and included as income in the current year matching the related costs written off.



**Schedule 1****OTTAWA CONGRESS CENTRE****DIRECT EXPENSES****FOR THE YEAR ENDED MARCH 31,****2007****2006**

Food and beverage	\$ 1,449,063	\$ 1,711,194
Full-time salaries	1,445,643	1,165,118
Part-time labour	1,330,063	1,603,905
China/glassware and cutlery	120,057	120,460
Laundry and linen	116,491	135,297
Flowers and decorations	57,777	46,816
Dishwashing products	15,210	11,691
Credit card commissions	14,293	14,007
Uniforms	4,017	20,027
Equipment rentals	2,450	3,420
Liquor delivery	2,044	1,440
Menus and wine lists	-	1,588
Ticket printing	-	2,414
	<u>\$ 4,557,108</u>	<u>\$ 4,837,377</u>

**OTTAWA CONGRESS CENTRE****FACILITIES EXPENSES****FOR THE YEAR ENDED MARCH 31,****2007****2006**

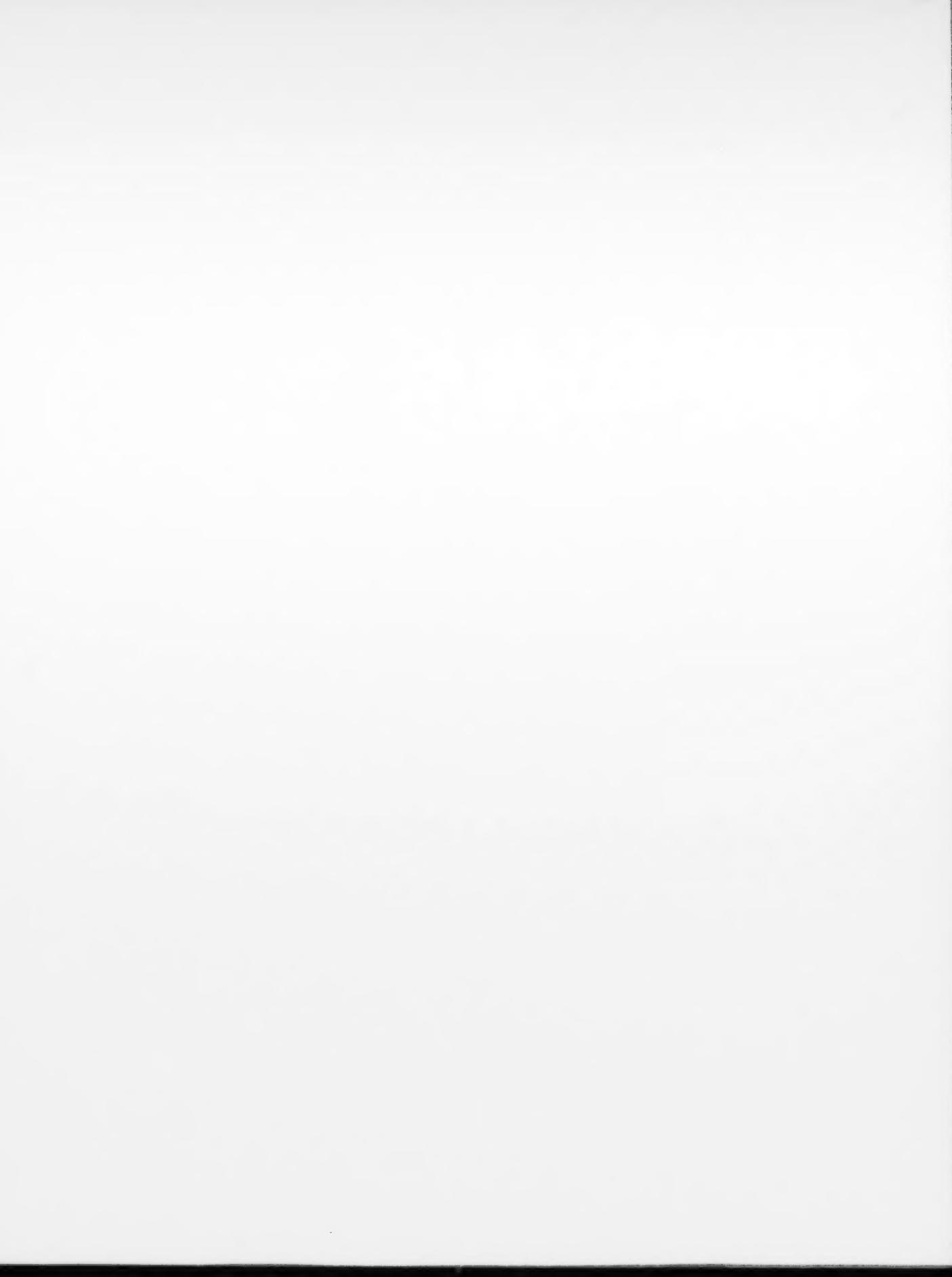
Full-time salaries	\$ 583,911	\$ 628,915
Utilities	464,700	473,402
Housekeeping	317,545	386,444
Maintenance contracts	276,384	254,246
Security	254,280	202,785
Part-time labour	124,244	138,126
Maintenance supplies	66,745	62,899
Uniforms	31,177	22,311
Equipment rentals	8,083	8,826
Licences and permits	5,331	6,059
Meeting materials	4,777	1,241
Consulting fees	900	-
	<u>\$ 2,138,077</u>	<u>\$ 2,185,254</u>



**Schedule 2****OTTAWA CONGRESS CENTRE****SELLING, GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES****FOR THE YEAR ENDED MARCH 31,****2007****2006**

Salaries and benefits	\$ 2,432,240	\$ 2,042,318
Labour disruptions	415,299	-
Advertising and promotion	351,749	309,205
Office expenses	200,223	141,756
Professional fees	173,820	90,169
Insurance	107,704	113,711
Consulting fees	62,471	5,723
Telephone	43,611	57,954
Travel	37,900	38,640
Associations and memberships	35,853	19,760
Directors' fees	21,350	13,250
Bank charges and interest	21,000	19,618
Postage and delivery	12,759	14,648
Bad debts	9,132	14,616
	<hr/> <u>\$ 3,925,111</u>	<hr/> <u>\$ 2,881,368</u>





# Rapport annuel

2006-2007

**CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA**



Ottawa  
Congress  
Centre



Centre des  
congrès  
d'Ottawa

Un organisme du gouvernement de l'Ontario



## Équipe de direction

### DAVID HAMILTON

Président (a pris sa retraite le 31 mars 2007)

### PATRICK KELLY

Président (est entré en fonction le 26 mars 2007)

### JOAN E. CULLITON

Vice-présidente et Directrice de l'exploitation, Expansion

### ALLISON GEORGE

Gestionnaire, Ressources humaines

### PAUL KEOGH

Directeur des services aux congressistes

### FIONA LIVINGSTONE

Directrice, Services généraux

### MICHAEL OIS

Chef exécutif

### PETER SEGUIN

Vice-président, Restauration

### DAN YOUNG

Contrôleur

### KELLEY ORR

Directrice, Vente et marketing (a démissionné le 31 décembre 2006)

## Conseil d'administration

### JIM DURRELL

du 25 octobre 2006 au 24 octobre 2009

### GEORGES BÉDARD

du 28 mars 2007 au 27 mars 2010

### DICK BROWN

du 11 avril 2006 au 10 avril 2009

### BOB CHIARELLI

du 1<sup>er</sup> janvier 1998 au 30 novembre 2006

### GERALD DUST

du 21 août 2003 au 20 août 2006

### PAUL EVANS

du 22 septembre 2005 au 20 janvier 2007

### WAYNE FRENCH

du 1<sup>er</sup> octobre 1996 au 5 août 2006

### PATRICK KELLY

du 11 octobre 2006 au 10 octobre 2009

(a démissionné le 9 janvier 2007)

### MICHAEL LANGFORD

du 22 septembre 2005 au 20 janvier 2007

### CYRIL LEEDER

du 28 mars 2007 au 27 mars 2010

### JOANNE LEFEBVRE

du 17 mai 2006 au 16 mai 2009

### CHARLES MEROVITZ

du 15 novembre 2006 au 14 novembre 2009

### BILL MILLIKEN

du 17 mai 2006 au 16 mai 2009

### LARRY O'BRIEN

du 1<sup>er</sup> décembre 2006 au 31 mars 2007

### MARY PITT

du 11 octobre 2006 au 10 octobre 2009



55, avenue du Colonel By, Ottawa (Ontario) K1N 9J2  
Tél. : (613) 563-1984; 1-800-450-0077 Télécopie : (613) 563-7646  
[www.ottawacongresscentre.com](http://www.ottawacongresscentre.com)



# Message du président du Conseil



Ma nomination en tant que président du conseil d'administration du Centre des congrès d'Ottawa par le ministère du Tourisme de l'Ontario a été accompagnée d'un mandat précis : déterminer et mettre en place le moyen le plus viable d'accroître la capacité d'accueillir des conférences dans la capitale nationale et rehausser l'attractivité d'Ottawa comme destination de réunions.

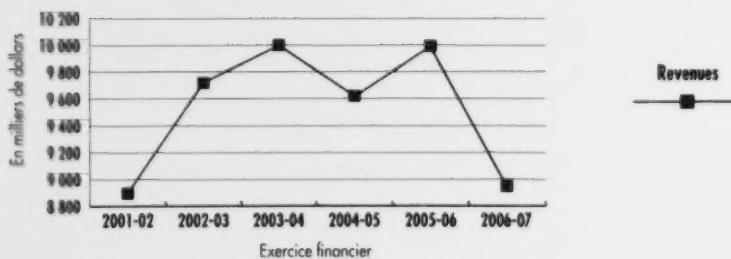
Un défi bienvenu, qui est demeuré notre première priorité pour l'exercice financier 2006-2007, dont je vous fais rapport dans les présentes. Nous avons, d'une part, passé en revue les propositions et les plans qui ont été envisagés au cours des années et, d'autre part, sollicité de l'informations, des commentaires et du soutien auprès des intervenants de notre collectivité et de la région. Nous avons aussi commencé à renouveler notre équipe de direction alors que nous avons entrepris d'élaborer des plans pour des installations de réunion plus spacieuses et de qualité supérieure. Notre deuxième priorité fut la revue de la gouvernance du conseil d'administration du Centre des congrès. Étant donné la rotation importante qui devait s'effectuer en raison de l'expiration du mandat de plusieurs de ses membres en place de longue date, l'opportunité s'est présentée de s'adjointre de nouvelles perspectives et de nouvelles expertises. Le Centre tient à remercier les membres bénévoles du conseil qui ont fait si généreusement don de leur temps au fil des années, ainsi que les membres nouvellement nommés qui ont accepté le défi d'aider le Centre à aller de l'avant avec son plan d'expansion.

Bien que nos priorités fondamentales – l'expansion et la gouvernance – aient exigé une attention particulière et soutenue, les activités du Centre ont, elles aussi, suscité leur lot de défis.

Le Centre a débuté l'exercice financier avec la perspective d'un excédent d'exploitation, exploit qu'il a réalisé dans chacune des dix dernières années. Toutefois, tôt dans l'année, le Centre a connu sa toute première interruption de travail. Cette interruption s'est poursuivie pendant huit semaines et, même si le Centre n'a pas fermé ses portes, environ la moitié des événements réservés ont été déplacés vers d'autres installations, reportés ou annulés. Les répercussions directes se chiffraient à une perte de 1,3 million \$ en revenus.

Cette interruption de travail ainsi que nos incertitudes quant à l'expansion ont également influé sur les efforts de vente à court terme pour le reste de l'exercice financier. Il s'en est suivi que le Centre a terminé l'année avec un déficit de 1,65 million \$, sans conteste une grande déception après une dizaine d'exercices marqués par des excédents d'exploitation.

## Analyse des tendances des revenus



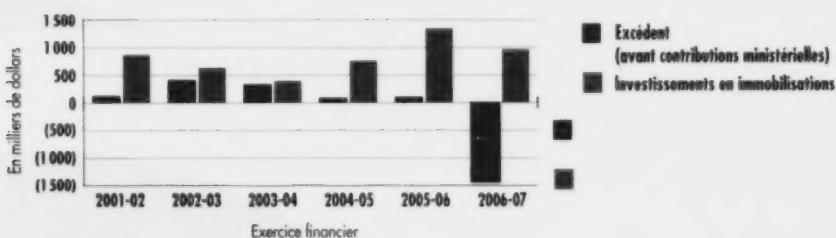
Comme pour les exercices précédents, la restauration (nourriture et boissons) et la location d'espaces représentaient la source principale des revenus. Même si l'ensemble des revenus était à la baisse par rapport à l'exercice dernier, des changements mineurs dans la composition des revenus se sont produits. Les revenus provenant de la vente de nourriture ont accusé une baisse de 3 %, passant de 55,9 % pour l'exercice précédent à 53 % cette année. Les revenus provenant de la vente de boissons ont connu une légère hausse par rapport à l'exercice dernier, à savoir de 12,6 à 13 %, et ceux des locations d'espaces, une hausse de 2,7 %, ce qui a constitué 30 % des revenus de l'exercice.

### Composition du revenu 2006-2007



Bien que l'interruption de travail ait eu une forte incidence sur les revenus, cette situation nous a permis de faire des constatations intéressantes qui nous ont aidés à établir des priorités en matière d'investissements sur le mobilier, le matériel, la technologie de l'information et des améliorations dans les domaines de la santé et de la sécurité. La perspective d'un projet d'expansion majeur étant une forte possibilité, toutes les acquisitions ont été faites sur des biens qui, au besoin, pouvaient être intégrés dans de nouvelles installations.

### Investissement des fonds excédentaires



Sur une autre note également positive, le Centre a continué de joir d'un taux élevé de rétention des ses employés à temps plein, dont 37 % d'entre eux comptent plus de 10 ans de service, 44 % plus de cinq ans, et 14 employés qui travaillent pour le Centre depuis son ouverture en 1983. Cette année, le Centre a, de nouveau, reconnu les jalons de 5, 10, 15 et 20 années de services lors de la remise des récompenses pour services loyaux.

En tant que bâtisseur de la collectivité et parrain de plusieurs organisations caritatives, le Centre s'enorgueillit des relations communautaires qu'il a tissées au cours des années. Dans l'exercice financier 2006-2007, le Centre a examiné ses programmes de commandites et de partenariat afin de déterminer la valeur réelle de ses services en nature et de rationaliser le processus pour assurer la cohérence d'année en année.

Cette année, le Centre a aussi fait des pas de géant dans la revitalisation de ses partenariats stratégiques avec les grands partenaires sectoriels comme Tourisme Ottawa, l'Association des hôtels d'Ottawa-Gatineau, l'Aéroport international d'Ottawa, Viking Rideau Corporation. Au fur et à mesure que la vision de la remise en valeur du Centre prenait forme, nous avons consulté nos partenaires clés en les faisant participer au processus de développement.

Enfin, sur une note plus personnelle, je tiens à remercier l'honorable Jim Bradley, ministère du Tourisme, de l'occasion qu'il m'a donnée de servir notre collectivité et de contribuer aux secteurs dynamiques du tourisme, des réunions et des conférences d'Ottawa.

En conclusion, j'exprime mes meilleurs souhaits à David Hamilton, qui a pris la retraite après avoir occupé la fonction de président du Centre des congrès d'Ottawa pendant 13 ans. Je souhaite aussi la bienvenue à Patrick Kelly, un professionnel chevronné, riche d'une vaste expérience dans le secteur du tourisme et de l'accueil, au poste de président.

Alors que nous tournons notre regard vers 2007-2008, nous sommes convaincus que les efforts acharnés que nous avons consacrés à l'initiative d'expansion au cours des années et le renouveau de l'engagement de notre collectivité envers cette initiative déboucheront sur un centre des congrès plus spacieux, un emblème digne de sa situation géographique privilégiée au cœur de la capitale du Canada, ce qui aura des retombées positives sur la ville, la province et le pays pour les années à venir.



**Jim Durrell**  
Président du Conseil

**TABLEAU 1****Taxes générées par les activités du Centre des congrès d'Ottawa**

(Non vérifié)

	2001/02	2002/03	2003/04	2004/05	2005/06	2006/07
<b>Taxes provinciales générées</b>						
Impôt des employés	244 151 \$	252 713 \$	278 834 \$	281 862 \$	308 027 \$	299 056 \$
Impôt santé des employeurs	110 877	113 094	126 034	109 360	123 214	118 377
TVP (revenu)	412 376	418 219	439 191	451 318	508 872	468 289
Taxe sur l'alcool (achats)	172 817	153 696	163 650	178 304	189 971	171 694
<b>Total des taxes provinciales</b>	<b>940 221 \$</b>	<b>937 722 \$</b>	<b>1 007 708 \$</b>	<b>1 020 844 \$</b>	<b>1 130 084 \$</b>	<b>1 057 415 \$</b>
<b>Taxes fédérales générées</b>						
Assurance-emploi (employés)	106 915 \$	108 278 \$	107 431 \$	97 264 \$	101 075 \$	88 945 \$
Assurance-emploi (employeur)	140 288	141 819	140 335	126 150	130 254	124 522
RPC (employé)	165 751	191 654	210 149	202 758	215 924	202 715
RPC (employeur)	165 751	191 654	210 149	202 758	215 924	202 715
Impôt des employés	634 723	656 982	630 861	677 505	740 398	718 833
Taxe sur les produits et services (nette)	493 402	560 374	612 843	555 195	527 668	419 097
Taxe sur l'alcool (achats)	66 513	59 154	62 985	68 625	73 115	66 080
<b>Total des taxes fédérales</b>	<b>1 773 343 \$</b>	<b>1 909 914 \$</b>	<b>1 974 753 \$</b>	<b>1 930 255 \$</b>	<b>2 004 357 \$</b>	<b>1 822 907 \$</b>
<b>Autres taxes générées</b>						
Ville d'Ottawa - Taxe sur l'eau	30 943 \$	43 653 \$	41 993 \$	38 914 \$	44 033 \$	43 193 \$
<b>Total annuel des taxes</b>	<b>2 744 507 \$</b>	<b>2 891 290 \$</b>	<b>3 024 454 \$</b>	<b>2 990 013 \$</b>	<b>3 178 474 \$</b>	<b>2 923 515 \$</b>

**ÉTATS FINANCIERS DU  
CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA**

**31 MARS 2007**

**N**



P.O Box 978  
5494 Manotick Main Street  
Manotick, ON K4M 1A8

Tel: (613) 692-3501  
Fax: (613) 692-2874

Au président du conseil et aux administrateurs du  
Centre des congrès d'Ottawa

### **RAPPORT DES VÉRIFICATEURS**

---

Nous avons vérifié le bilan du **Centre des congrès d'Ottawa** au 31 mars 2007 et les états des résultats, de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction du Centre. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière du Centre au 31 mars 2007 ainsi que des résultats de son fonctionnement et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Comptables agréés  
Experts-comptables autorisés

Ottawa, Ontario  
Le 20 juin 2007

David L. Brown B.A., CA  
Philip A. Byrne CA, CFE  
E. Jane Francis CA, CMA  
Andreew K. Misener CA

**CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA**

---

**ÉTATS FINANCIERS**

**31 MARS 2007**

---

<b>Bilan</b>	<b>1.</b>
<b>État des résultats</b>	<b>2.</b>
<b>État de l'évolution des actifs nets</b>	<b>3.</b>
<b>État des flux de trésorerie</b>	<b>4.</b>
<b>Notes complémentaires</b>	<b>5 - 9.</b>
<b>Annexe 1 - Frais directs et frais des installations</b>	<b>10.</b>
<b>Annexe 2 - Frais de vente et d'administration et frais généraux</b>	<b>11.</b>



## CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA

## BILAN

AU 31 MARS 2007

	Fonds de fonctionne- ment	Fonds des immo- bilisations	Total 2007	Total 2006
<b>ACTIF</b>				
<b>Actif à court terme</b>				
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 3)	775 979	\$ 27 566 969	\$ 28 342 948	\$ 1 123 669
Apport à recevoir (note 6)	-	-	-	28 000 000
Débiteurs	757 515	-	757 515	761 390
Intérêts à recevoir	-	435 882	435 882	-
Stocks	178 233	-	178 233	175 934
Frais payés d'avance	100 784	-	100 784	120 432
	<u>1 812 511</u>	<u>28 002 851</u>	<u>29 815 362</u>	<u>30 181 425</u>
<b>Immobilisations (note 4)</b>	<u>1 681 701</u>	<u>459 121</u>	<u>2 140 822</u>	<u>2 154 344</u>
<b>Frais reportés (note 2)</b>	<u>-</u>	<u>467 699</u>	<u>467 699</u>	<u>2 023 971</u>
	<u><u>3 494 212</u></u>	<u><u>\$ 28 929 671</u></u>	<u><u>\$ 32 423 883</u></u>	<u><u>\$ 34 359 740</u></u>
<b>PASSIF</b>				
<b>Passif à court terme</b>				
Crediteurs et charges à payer	1 020 019	\$ 994 503	\$ 2 014 522	\$ 784 708
Acomptes des clients	1 092 384	-	1 092 384	1 236 104
	<u>2 112 403</u>	<u>994 503</u>	<u>3 106 906</u>	<u>2 020 812</u>
<b>Apports reportés afférents aux immobilisations et à l'agrandissement des installations (note 5)</b>				
	<u>345 587</u>	<u>-</u>	<u>345 587</u>	<u>2 679 508</u>
	<u><u>2 457 990</u></u>	<u><u>994 503</u></u>	<u><u>3 452 493</u></u>	<u><u>4 700 320</u></u>
<b>Passif éventuel (note 9)</b>				
<b>ACTIFS NETS</b>				
<b>Investissement en immobilisations</b>				
(notes 10 et 11)	1 336 114	459 121	1 795 235	1 498 759
<b>Fonds de fonctionnement non affecté</b>	(299 892)	-	(299 892)	160 661
<b>Fonds des immobilisations grevé d'une affectation d'origine interne (note 6)</b>	-	27 476 047	27 476 047	28 000 000
	<u>1 036 222</u>	<u>27 935 168</u>	<u>28 971 390</u>	<u>29 659 420</u>
	<u><u>3 494 212</u></u>	<u><u>\$ 28 929 671</u></u>	<u><u>\$ 32 423 883</u></u>	<u><u>\$ 34 359 740</u></u>

AU NOM DU CONSEIL

John McNeil, administrateur  
Al. F. F. F., administrateur

(Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers)



## CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA

## ÉTATS DES RÉSULTATS

## DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2007

	Fonds de fonctionnement	Fonds des immobilisations	Total 2007	Total 2006
<b>Produits</b>				
Nourriture	4 785 483 \$	-	\$ 4 785 483 \$	5 583 881 \$
Location de salles	2 667 459	-	2 667 459	2 732 640
Intérêts	13 995	1 167 464	1 181 459	18 090
Boissons	1 119 720	-	1 119 720	1 262 632
Service aux clients	376 296	-	376 296	399 462
Apport de la province d'Ontario	-	-	-	28 000 000
Partenariat	-	-	-	(4 953)
	<u>8 962 953</u>	<u>1 167 464</u>	<u>10 130 417</u>	<u>37 991 752</u>
<b>Charges - annexes 1 et 2</b>				
Frais directs	4 557 108	-	4 557 108	4 837 377
Frais des installations	2 138 077	-	2 138 077	2 185 254
Frais de vente et d'administration et frais généraux	3 687 772	237 339	3 925 111	2 881 368
	<u>10 382 957</u>	<u>237 339</u>	<u>10 620 296</u>	<u>9 903 999</u>
<b>Exéderent des produits sur les charges (des charges sur les produits) avant les éléments ci-dessous</b>				
<b>Apports afférents à l'agrandissement des installations (note 12)</b>	(1 420 004)	930 125	(489 879)	28 087 753
<b>Réduction de valeur des frais reportés afférents à l'agrandissement des installations (note 12)</b>	2 023 923	-	2 023 923	-
<b>Amortissement des immobilisations</b>	(2 023 971)	-	(2 023 971)	-
<b>Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations (note 5)</b>	(192 307)	(35 457)	(227 764)	(271 692)
<b>Perte sur la cession d'immobilisations</b>	309 998	-	309 998	88 028
	<u>(280 337)</u>	<u>-</u>	<u>(280 337)</u>	<u>-</u>
<b>Excéderent des produits sur les charges (des charges sur les produits)</b>	<u>(1 582 698) \$</u>	<u>894 668 \$</u>	<u>(688 030) \$</u>	<u>27 904 089 \$</u>

(Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers)



## CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DES ACTIFS NETS

## DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2007

	Investis en immobilisations	Fonds de fonc- tionnement	Fonds des immo- bilisations	Total 2007	Total 2006
<b>Solde au 1<sup>er</sup> avril</b>	1 623 438	35 982	\$ 28 000 000	\$ 29 659 420	\$ 1 755 331
<b>Ajustement du solde d'ouverture des fonds (note 10)</b>	(124 679)	124 679	-	-	-
<b>Solde retraité au 1<sup>er</sup> avril</b>	1 498 759	160 661	28 000 000	29 659 420	1 755 331
<b>Excédent des produits sur les charges (des charges sur les produits)</b>	-	(1 582 698)	894 668	(688 030)	27 904 089
<b>Acquisition d'immobilisations, montant net</b>	214 242	280 337	(494 579)	-	-
<b>Amortissement des immobilisations</b>	(227 764)	192 307	35 457	-	-
<b>Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations</b>	309 998	(309 998)	-	-	-
<b>Virement interfonds (note 6)</b>	-	959 499	(959 499)	-	-
<b>Solde au 31 mars</b>	<u>1 795 235</u>	<u>\$ (299 892)</u>	<u>\$ 27 476 047</u>	<u>\$ 28 971 390</u>	<u>\$ 29 659 420</u>

(Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers)



**CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA****ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE****DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS****2007****2006****Rentrées (sorties) nettes de fonds  
liées aux activités suivantes****Fonctionnement**

Excédent des produits sur les charges (des charges sur les produits)	(688 030) \$	27 904 089 \$
Ajouter les éléments n'ayant pas d'incidence sur la trésorerie:		
Amortissement des immobilisations	227 764	271 692
Perte sur la cession d'immobilisations	280 337	-
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	(309 998)	(88 028)
	<u>(489 927)</u>	<u>28 087 753</u>
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (note 7)	<u>28 671 436</u>	<u>(28 142 853)</u>
	<u><u>28 181 509</u></u>	<u><u>(55 100)</u></u>

**Investissement**

Acquisition d'immobilisations	(494 579)	(13 867)
Frais d'agrandissement et frais reportés, montant net	(467 651)	(1 243 346)
	<u>(962 230)</u>	<u>(1 257 213)</u>

**Rentrées (sorties) nettes de fonds**

Trésorerie au 1 <sup>er</sup> avril	27 219 279	(1 312 313)
Trésorerie au 31 mars	<u>28 342 948</u> \$	<u>1 123 669</u> \$

(Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers)



**CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA****NOTES COMPLÉMENTAIRES****31 MARS 2007****1. DESCRIPTION DE L'ÉTABLISSEMENT**

Le Centre des congrès d'Ottawa a été constitué en société en vertu d'une loi spéciale de la province d'Ontario. Le mandat du Centre est d'exploiter, d'entretenir et de gérer un centre de congrès de classe internationale dans la ville d'Ottawa, de façon à promouvoir et à développer le tourisme et le commerce en Ontario. Le Centre est exonéré d'impôts sur le revenu.

**2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES**

Le Centre des congrès d'Ottawa suit la méthode du report pour la comptabilisation des apports.

**Comptabilisation par fonds**

Les activités liées à la nourriture, aux boissons, à la prestation des services et aux tâches administratives sont présentées en étant classées dans le fonds de fonctionnement.

Les activités liées à l'agrandissement ou au réaménagement d'une installation, de même que les immobilisations acquises après 2006, sont présentées en étant classées dans le fonds des immobilisations.

**Constatation des produits**

Les apports grevés d'une affectation sont constatés en tant que produits du fonds concerné au cours de l'exercice où sont engagées les charges auxquelles ils ont été affectés. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits du fonds concerné lorsqu'ils sont reçus ou sont à recevoir si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et qu'il est raisonnable de croire que son encaissement est assuré.

**Estimations**

La préparation des états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada oblige la direction à faire des estimations et à formuler des hypothèses qui influent sur les montants constatés de l'actif et du passif à la date des états financiers ainsi que les montants constatés des produits et des charges de la période considérée. De par leur nature, ces montants sont sujets à une incertitude relative à la mesure, et l'incidence sur les états financiers de changements futurs apportés à ces estimations pourrait être importante.

**Stocks**

Les stocks sont évalués au coût ou à la valeur de remplacement si celle-ci est inférieure. Le coût est calculé selon la méthode de l'épuisement successif.



## CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA

### NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2007

#### 2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

##### Immobilisations

L'installation initiale et les frais de mise en marche ont été financés par d'autres entités, et l'installation a été acquise auprès de la Municipalité régionale d'Ottawa Carleton pour la somme de 1 \$ le 1er avril 1984.

Les immobilisations sont comptabilisées au coût. Les méthodes et taux annuels d'amortissement sont les suivants :

Immeuble	35 ans linéaire
Matériel informatique et logiciels	3 ans linéaire
Mobilier, matériel et agencement	5 à 10 ans linéaire

L'amortissement des actifs en construction commence lorsqu'ils sont en état d'utilisation.

##### Frais reportés

Les frais reportés sont les coûts directement liés à l'agrandissement de l'installation du Centre, et non à la construction même de l'installation. Ces coûts sont reportés jusqu'à ce que l'installation agrandie soit prête pour sa mise en service, auquel moment ils seront amortis sur la durée prévue de l'utilisation de l'installation.

##### Apports reportés afférents aux immobilisations et à l'agrandissement des installations

Les apports reportés représentent les montants non amortis qui sont constatés comme produits selon la même méthode que l'amortissement des immobilisations et des frais d'agrandissement des installations.

#### 3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La trésorerie comprend les équivalents de trésorerie suivants :

<u>Cost</u>	<u>Description</u>	<u>Maturity Date</u>
23 999 817 \$	Acceptation bancaire de la Banque Royal à 4,28 %	5 avril 2007
2 437 899	Acceptation bancaire de la Banque Scotia à 4,30 %	25 avril 2007
1 099 982	Acceptation bancaire de la Banque Scotia à 4,30 %	9 avril 2007
<u>27 537 698 \$</u>		



## CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2007

## 4. IMMOBILISATIONS

		2007		2006
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Immeuble	1 434 963 \$	371 494 \$	1 063 469 \$	1 104 467 \$
Matériel informatique et logiciels	353 991	77 474	276 517	49 235
Mobilier, matériel et agencement	3 685 933	2 885 097	800 836	1 000 642
	<u>5 474 887 \$</u>	<u>3 334 065 \$</u>	<u>2 140 822 \$</u>	<u>2 154 344 \$</u>

## 5. APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS ET À L'AGRANDISSEMENT DES INSTALLATIONS

Les apports reportés représentent les montants reçus pour l'acquisition d'immobilisations et l'agrandissement des installations. Ils sont portés au crédit des produits à mesure que les actifs sont amortis. Au cours de l'exercice, des apports reportés de 309 998 \$ (88 028 \$ en 2006) ont été constatés à titre de produits.

## 6. FONDS DES IMMOBILISATIONS GREVÉ D'UNE AFFECTATION D'ORIGINE INTERNE

Au cours de l'exercice 2006, la province d'Ontario a promis une somme de 28 000 000 \$ qui a été reçue le 3 avril 2006. Le Centre des congrès d'Ottawa a l'intention d'affecter cette somme à l'agrandissement ou au réaménagement de son installation existante. Le conseil d'administration a donc grevé cette somme, y compris les intérêts touchés sur cette somme, d'une affectation d'origine interne, somme qui sera destinée à l'usage dont il est question.

Le 26 juillet 2007, le conseil d'administration a autorisé un virement interfonds de 1 260 000 \$ depuis le fonds des immobilisations au fonds de fonctionnement. Au 31 mars 2007, 959 499 \$ avaient été virés pour couvrir une insuffisance du fonds de fonctionnement pour l'exercice en raison des interruptions de travail subies.



## CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA

### NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2007

#### 7. ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

La variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement représente la variation des actifs et des passifs à court terme, comme suit :

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Apport à recevoir	28 000 000 \$	(28 000 000) \$
Débiteurs	3 875	70 400
Intérêts à recevoir	(435 882)	-
Stocks	(2 299)	13 502
Frais payés d'avance	19 648	(10 860)
Créditeurs et charges à payer	1 229 814	(313 431)
Acomptes des clients	(143 720)	97 536
	<u>28 671 436 \$</u>	<u>(28 142 853) \$</u>

#### 8. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES

Les instruments financiers du Centre comprennent essentiellement la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les débiteurs et les créditeurs. La valeur comptable de ces instruments représente leur juste valeur approximative, étant donné leur courte échéance.

##### Risque de crédit

Le Centre consent du crédit à ses clients dans le cours normal de ses activités. Le Centre effectue, de façon continue, des évaluations de crédit à l'égard de ses clients et maintient des provisions pour pertes potentielles sur créances. Jusqu'à maintenant, les pertes sur créances n'ont pas dépassé les prévisions de la direction.

Le Centre s'expose à un risque de crédit dans la mesure où une contrepartie ne s'acquitterait pas de ses obligations. Puisque le Centre compte un grand nombre de clients, son risque de crédit est réduit.

##### Financement disponible

Le Centre a une marge de crédit de 200 000 \$ qu'il n'a pas utilisée. La marge porte intérêt au taux préférentiel majoré de 0,5 %.

#### 9. PASSIF ÉVENTUEL

Une plainte a été déposée en août 2005, dans laquelle les plaignants réclament des dommages-intérêts relativement à un appel d'offres que le Centre a lancé en novembre 2005 en vue de retenir les services d'une équipe d'architectes et d'ingénieurs dans le cadre d'un important projet d'agrandissement de la salle des congrès du Centre. Les plaignants réclament des dommages-intérêts pour les frais engagés en réponse à l'appel d'offres et pour leur manque à gagner, soit un total de 2 millions de dollars.



## CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA

### NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2007

#### 9. PASSIF ÉVENTUEL (suite)

De l'avis de la direction, avis qui est appuyé par les avocats, la réclamation est nettement spéculative et a peu de chance de réussir, sauf probablement pour ce qui est de certains frais engagés lors du processus d'entrevue qui n'étaient peut-être pas nécessaires.

Pour l'instant, les frais que les plaignants auraient pu peut-être éviter ne peuvent être calculés ou établis. La direction estime que ces frais seraient négligeables comparativement au montant total réclamé. Aucun passif n'a été comptabilisé dans les états financiers à l'égard de ces frais ou de la réclamation de 2 millions de dollars.

#### 10. CORRECTION D'UNE ERREUR

Au cours des exercices antérieurs, les actifs nets investis en immobilisations ont été surévalués, et les actifs nets non affectés du fonds de fonctionnement, sous-évalués de 124 679 \$. Ces coûts se rapportent aux activités d'agrandissement et ont été virés des immobilisations aux frais reportés au cours de l'exercice 2005, sans aucune attribution correspondante entre ces deux composantes d'actifs nets. Le retraitement a donné lieu à une diminution des actifs nets investis en immobilisations de 124 679 \$ et à une augmentation des actifs nets du fonds de fonctionnement de 124 679 \$.

#### 11. ACTIFS NETS INVESTIS EN IMMOBILISATIONS

Les actifs nets investis en immobilisations se composent des éléments suivants:

	Fonds de fonctionnement	Fonds des immobilisations	Total
Immobilisations	1 681 701 \$	459 121 \$	2 140 822 \$
Moins les apports reportés afférents aux immobilisations	345 587	-	345 587
	<u>1 336 114 \$</u>	<u>459 121 \$</u>	<u>1 795 235 \$</u>

#### 12. RÉDUCTION DE VALEUR DES FRAIS REPORTÉS AFFÉRENTS À L'AGRANDISSEMENT DES INSTALLATIONS

Au cours de l'exercice, certains coûts capitalisés relativement à l'agrandissement de l'installation du Centre ont été passés en charges. La direction est d'avis que ces coûts, antérieurement comptabilisés comme frais reportés, n'offraient aucun avantage futur aux activités d'agrandissement ou de réaménagement.

Par ailleurs, les fonds destinés aux activités d'agrandissement des installations, qui avaient été grecés d'affectations et qui ont été dépensés pour ces activités et reportés jusqu'à ce que les frais connexes soient engagés, ont été maintenant portés aux produits de l'exercice considéré en contrepartie des coûts connexes radiés.



**Annexe 1****CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA****FRAIS DIRECTS****DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS****2007****2006**

Nourriture et boissons	1 449 063	\$ 1 711 194	\$
Salaires des employés permanents	1 445 643	1 165 118	
Aide occasionnelle	1 330 063	1 603 905	
Porcelaine, verrerie et coutellerie	120 057	120 460	
Lavage et lingeerie	116 491	135 297	
Fleurs et décos	57 777	46 816	
Produits nettoyants pour la vaisselle	15 210	11 691	
Commissions sur cartes de crédit	14 293	14 007	
Uniformes	4 017	20 027	
Location de matériel	2 450	3 420	
Livraison de boissons	2 044	1 440	
Menus et cartes de vins	-	1 588	
Impression de billets	-	2 414	
	<u>4 557 108</u>	\$ <u>4 837 377</u>	\$

**CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA****FRAIS DES INSTALLATIONS****DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS****2007****2006**

Salaires des employés permanents	583 911	\$ 628 915	\$
Services publics	464 700	473 402	
Entretien ménager	317 545	386 444	
Contrats d'entretien	276 384	254 246	
Sécurité	254 280	202 785	
Aide occasionnelle	124 244	138 126	
Fournitures d'entretien	66 745	62 899	
Uniformes	31 177	22 311	
Location de matériel	8 083	8 826	
Licenses et permis	5 331	6 059	
Matériel pour les réunions	4 777	1 241	
Frais de consultation	900	-	
	<u>2 138 077</u>	\$ <u>2 185 254</u>	\$



## Annexe 2

## CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA

## FRAIS DE VENTE ET D'ADMINISTRATION ET FRAIS GÉNÉRAUX

DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS	2007	2006
Salaires et avantages sociaux	2 432 240 \$	2 042 318 \$
Interruptions de travail	415 299	-
Publicité et promotion	351 749	309 205
Frais de bureau	200 223	141 756
Honoraires professionnels	173 820	90 169
Assurances	107 704	113 711
Frais de consultation	62 471	5 723
Services téléphoniques	43 611	57 954
Déplacements	37 900	38 640
Cotisations et abonnements	35 853	19 760
Jetons de présence des administrateurs	21 350	13 250
Frais bancaires et intérêts	21 000	19 618
Livraison et affranchissements	12 759	14 648
Mauvaises créances	9 132	14 616
	<u>3 925 111 \$</u>	<u>2 881 368 \$</u>



